

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	8
1.3 Rumusan Masalah.....	9
1.4 Kegunaan Penelitian .....	9
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN .....</b>	<b>11</b>
2.1 Kajian Pustaka .....	11
2.1.1 <i>Corporate Action</i> .....	11
2.1.2 Dividen.....	14
2.1.3 Pasar modal .....	18
2.1.4 Indeks Harga Saham .....	20
2.1.5 Saham.....	23
2.1.6 <i>Return</i> .....	25
2.1.7 <i>Abnormal Return</i> .....	26
2.1.8 Likuiditas Saham.....	28
2.1.9 <i>Signalling Theory</i> .....	30
2.1.10 Event Study .....	30
2.1.11 Penelitian Terdahulu .....	32
2.2 Kerangka Pemikiran .....	36
2.3 Hipotesis .....	38
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>39</b>
3.1 Objek Penelitian dan Subjek Penelitian.....	39
3.2 Metode Dan Desain Penelitian .....	39

3.2.1 Metode Penelitian .....	39
3.2.2 Desain Penelitian.....	40
3.3 Operasional Variabel .....	40
3.4 Jenis , Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	41
3.4.1 Jenis Data .....	41
3.4.2 Sumber Data.....	42
3.4.4 Teknik Pengumpulan Data.....	42
3.5 Populasi, Teknik Penarikan Sampel dan Sampel.....	42
3.5.1 Populasi.....	42
3.5.2 Sampel.....	43
3.6 Teknik analisis data .....	45
3.6.1 Statistik Deskriptif .....	45
3.6.2 Uji normalitas.....	45
3.6.3 Uji Hipotesis .....	46
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>49</b>
4.1 Hasil Penelitian .....	49
4.1.1 Gambaran Umum Indeks LQ 45 .....	49
4.1.2 Deskripsi Variabel Penelitian.....	52
4.1.3 Statistik Deskriptif .....	69
<b>4.2 Pembahasan.....</b>	<b>80</b>
4.2.1 Gambaran <i>Abnormal Return</i> .....	80
4.2.2 Gambaran Likuiditas Saham.....	81
4.2.3 Analisis <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Pengumuman Dividen tunai	81
4.2.4 Analisis Likuiditas Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Dividen tunai	83
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>86</b>
5.1 Kesimpulan .....	86
5.2 Saran.....	87
<b>Daftar Pustaka.....</b>	<b>89</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Jumlah Peristiwa Pembagian Dividen Tunai Tahun 2012-2016 ....	12
Tabel 3.1 Operasional Variabel .....	49
Tabel 3.2 Sumber Data.....	51
Tabel 3.3 Daftar Sampel Perusahaan Pembagi Dividen .....	53
Tabel 4.1 Rata-rata Abnormal return (AAR) perusahaan tahun 2014 .....	63
Tabel 4. 2 Rata-rata Abnormal return (AAR) perusahaan tahun 2015 .....	65
Tabel 4.3 Rata-rata Abnormal return (AAR) perusahaan tahun 2016 .....	68
Tabel 4.4 Rata-rata Trading Volume Activity (ATVA) perusahaan Tahun 2014 .....	72
Tabel 4.5 Rata-rata Trading Volume Activity (ATVA) perusahaan Tahun 2015 .....	74
Tabel 4.6  Rata-rata Trading Volume Activity (ATVA) perusahaan Tahun 2016 ....	76
Tabel 4 7 Statistik Deskriptif Abnormal Return (AR) Harian .....	78
Tabel 4.8 Statistik Deskriptif Abnormal Return (AR) sebelum-sesudah.....	80
Tabel 4.9 Statistik deskriptif <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Harian .....	82
Tabel 4.10 Statistik Deskriptif <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Sebelum-Sesudah .	83
Tabel 4.11 One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test .....	85
Tabel 4.12 One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test .....	86
Tabel 4.13 Wilcoxon Signed Rank Test .....	87
Tabel 4.14 Wilcoxon Signed Rank Test .....	88

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Paradigma Penelitian.....	48
Grafik 4.1 Pergerakan Average Abnormal Return Activity .....	79
Grafik 4.2 Pergerakan <i>Trading Volume Activity</i> .....	82

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 : Administrasi

Lampiran 2 : Olah data Variabel

Lampiran 3 : Output SPSS

Lampiran 4 : Riwayat Hidup